

ABSTRAK

PERBANDINGAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) SEBELUM PEMILU 2004 DAN SAAT PEMILU 2004

Heriyanto

Universitas Sanata Dharma

2005

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) sebelum Pemilu 2004 dan IHSG saat Pemilu 2004. Selain itu juga untuk mengetahui apakah ada perbedaan antara IHSG sebelum Pemilu 2004 dan IHSG saat Pemilu 2004. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi empiris pada Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Jakarta (BEJ). Data diperoleh melalui dokumentasi pojok-pojok BEJ yang ada di Yogyakarta.

Sampel dalam penelitian ini adalah IHSG untuk periode tahun 2003-2004 sebanyak 238 sampel. Teknik analisis data yang digunakan adalah grafik garis, uji Kolgomorov-Smirnov *Goodness-of-Fit-Test*, kemudian data dianalisis menggunakan Mann-Whitney_U Test karena data berasal dari distribusi tidak normal.

Hasil penelitian dan analisis data menunjukkan bahwa: pergerakan IHSG 6 bulan sebelum Pemilu Legislatif bulan April 2004 mengalami peningkatan angka IHSG, dari yang berada di posisi 606,039 pada tanggal 1 Oktober 2003 menjadi berada di posisi 735,676 pada tanggal 31 Maret 2004. Demikian juga dengan pergerakan IHSG 6 bulan selama Pemilu 2004. IHSG yang pada tanggal 1 April 2004 berada di posisi 737,652 mengalami peningkatan hingga berada di posisi 820,134 pada tanggal 30 September 2004.

Hari-hari menjelang Pemilu 2004, IHSG selalu mengalami peningkatan. Saat Pemilu Legislatif 2004 maupun pada saat Pemilu Presiden dan Wakil Presiden tahap I dan II, IHSG selalu mengalami peningkatan pada awal-awal bulan Pemilu. Selain itu hasil penelitian dan analisis data juga menunjukkan bahwa IHSG sebelum Pemilu 2004 dan IHSG saat Pemilu 2004 memiliki perbedaan. Perbedaan ini disebabkan oleh rendahnya nilai IHSG sebelum Pemilu 2004 jika dibandingkan dengan nilai IHSG saat Pemilu 2004.

ABSTRACT

Comparison Study Of Jakarta Stock Exchange (JSX) Stock Price Index Before And During The General Elections moment in 2004

Heriyanto

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2005

This research need ⁽¹⁾ to know Jakarta Stock Exchange (JSX) Stock Price Index movement before and during the General Elections in 2004 and ⁽²⁾ to know the difference between JSX Stock Price Index before and when the General Elections moment took place in 2004. The research was an empirical study. Data was obtained by documentation.

The sample in this research was the Jakarta Stock Exchange Stock Price Index for 2003-2004 period as many as 238 samples. The data was analyzed using line chart, Kolgomorov_Smirnov Goodness of Fit test, and Mann_Whitney U test.

Research result and analysis data indicated that JSX Stock Price Index movement in six month before Legislative Election April 2004 increased from 606.039 at October 1, 2003 to 735.676 in March 31, 2004. The same thing happened when the General Elections was in progress in 2004. JSX Stock Price Index increased from 737.652 in April 2004 to 820.134 in September 30, 2004.

For several days before the General Elections coming, JSX Stock Price Index always increased. When the Legislative Election 2004 and as the President and Vice President Election stage I and II took place, JSX Stock Price Index always increased at beginning of the month.

The research also indicated that JSX Stock Price Index before the General Election 2004 was different from the one when the General Election took place. This difference was caused by the low value of JSX Stock Price Index before the General Election 2004 if compared with the one when the General Election took place.